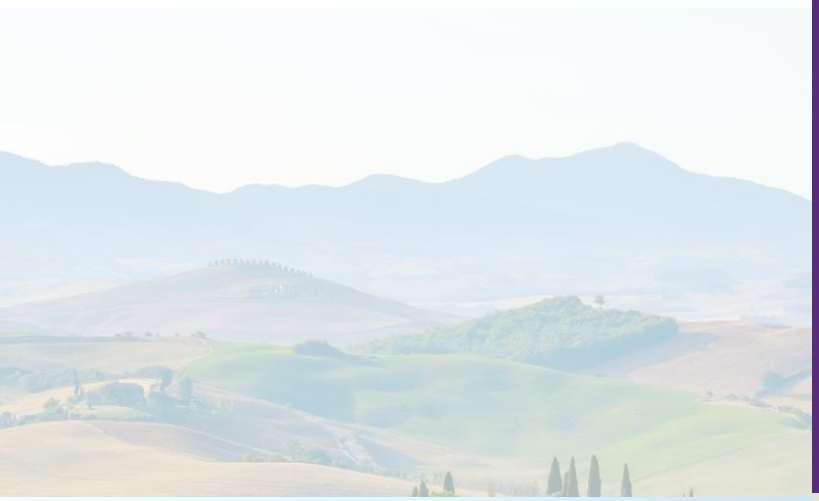
NATIXIS
CORPORATE AND
INVESTMENT BANKING

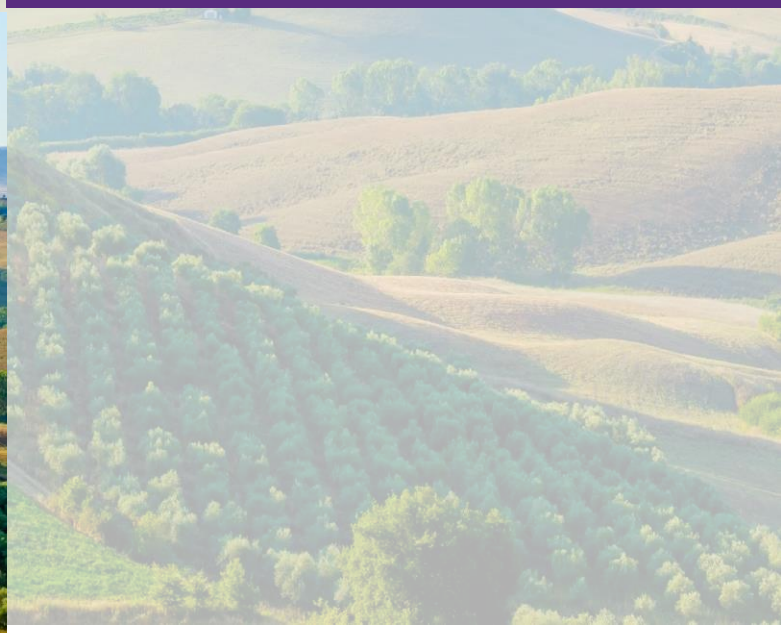
Certificati

Phoenix Worst-of Yeti

Novembre 2023







QUESTA É UNA COMUNICAZIONE DI MARKETING

I certificati "Phoenix Worst-Of Yeti" sono strumenti finanziari strutturati a complessità molto elevata e capitale non protetto. Non è garantito il rimborso del capitale a scadenza.

MESSAGGIO PUBBLICITARIO: Prima della sottoscrizione leggere il prospetto di base, le condizioni definitive e il Documento Contenente le Informazioni Chiave (KID) disponibili sul sito https://equityderivatives.natixis.com.

DESCRIZIONE DELLO STRUMENTO

I Certificati "Phoenix Worst-Of Yeti" rappresentano una soluzione di investimento sull'indice con la peggiore performance tra 3 indici globali (il "Sottostante"). Offrono rendimenti periodici trimestrali condizionati, la possibilità di rimborso anticipato e di protezione del capitale a scadenza.

Pagamento di Cedole Trimestrali: se, a partire dal primo trimestre, al termine di ogni trimestre, il livello del sottostante con la performance peggiore risulta superiore o uguale al 70% del suo Livello Iniziale (Livello Barriera Cedola), i certificati pagano una cedola lorda del 2,10%.

Effetto Memoria: tutte le eventuali cedole non pagate saranno corrisposte successivamente, qualora il sottostante con la performance peggiore fosse superiore o uguale al 70% del suo Valore Iniziale.

Rimborso anticipato: a partire dal secondo trimestre, i Certificati prevedono trimestralmente la possibilità di rimborso anticipato se il livello del sottostante con la performance peggiore risulta superiore o uguale alla rispettiva Barriera decrescente di Rimborso automatico anticipato.

Rimborso a scadenza: A scadenza, qualora i Certificati non siano stati rimborsati anticipatamente, se il livello del Sottostante con la performance peggiore è superiore o uguale al 60% del suo Valore Iniziale, il valore di rimborso dei Certificati sarà pari all' Importo Nominale. Altrimenti, i Certificati pagheranno un ammontare pari alla performance del Sottostante peggiore. L'investitore è quindi esposto al rischio di perdita anche totale del capitale investito.

I certificati saranno emessi da **Natixis Structured Issuance**, veicolo di emissione garantito incondizionatamente ed irrevocabilmente da **Natixis** (rating Standard & Poor's: A / Moody's: A1 / Fitch: A+)(1).

Durata dei certificati	3 anni
Codice ISIN	IT0006760851
Distributore	Cassa Lombarda
Periodo di distribuzione	dal 30 novembre 2023 al 20 dicembre 2023
Data di Emissione	22 dicembre 2023
Data di Scadenza	31 dicembre 2026

(1) Rating in vigore al momento di redazione della brochure.

RIMBORSO A SCADENZA

Ipotizziamo che a scadenza si verifichino i seguenti scenari.

SCENARIO FAVOREVOLE

I Certificati arrivano fino a scadenza, pagando tutte le cedole trimestrali. L'investitore riceve il 100% dell'importo investito ed il pagamento di tutte le cedole durante il periodo di investimento, per un ammontare totale delle stesse pari al 25,2% dell'Importo Nominale.

SCENARIO MODERATO

I Certificati pagano le prime 6 cedole trimestrali, rimborsando anticipatamente al sesto mese. L'investitore riceve il 100% del capitale investito in aggiunta alle sei cedole pagate durante il periodo di investimento, per un ammontare totale delle stesse pari al 12,6% dell'Importo Nominale.

SCENARIO SFAVOREVOLE

I Certificati pagano le prime 6 cedole trimestrali e nessuna delle cedole trimestrali successive, arrivando a scadenza. A questa data il peggior Sottostante risulta avere una performance minore del «Livello Barriera» (ipotizziamo registri una perdita pari al 55%). L'investitore partecipa alla performance del Sottostante ed il valore di rimborso risulta pari al 45% del capitale investito (la perdita risulta smorzata dal pagamento delle cedole trimestrali durante la vita dei Certificati pari al 12,6% dell'Importo Nominale).

SCENARIO DI STRESS

I Certificati NON pagano nessuna delle cedole trimestrali, arrivando a scadenza. A questa data il peggior sottostante risulta avere una performance minore del «Livello Barriera» (ipotizziamo registri una perdita pari al 70%). L'investitore partecipa alla performance del Sottostante ed il valore di rimborso risulta pari al 30% del capitale investito.



Disclaimer: Gli importi e scenari riportati sono puramente indicativi, forniti soltanto a scopo esemplificativo e non esaustivo e non sono in alcun modo indicativi dei possibili scenari futuri. I certificati possono comportare a scadenza il rischio di perdita totale o parziale del capitale investito.

CARATTERISTICHE DELLO STRUMENTO

EMITENTE	**Natixis Structured Issuance**, veicolo di emissione garantito incondizionatamente e irrevocabilmente da **Natixis** (rating Standard & Poor's: A / Moody's: A1 / Fitch: A+)(1).
CODICE ISIN	IT0006760851
DURATA DEI CERTIFICATI	3 anni
PREZZO DI EMISSIONE	€ 1.000,00
IMPORTO NOMINALE	€ 1.000,00
LOTTO MINIMO DI SOTTOSCRIZIONE	1 Certificato
TAGLIO MINIMO DI SOTTOSCRIZIONE	€ 1.000,00 (corrispondente a 1 Certificato)
SOTTOSTANTE	L'indice meno performante tra i 3 indici seguenti : • EURO STOXX Banks Price EUR® (SX7E) • S&P 500 Index® (SPX) • Nikkei 225® (NKY)
MERCATO DI QUOTAZIONE	L'Emittente farà richiesta di ammissione a quotazione dei certificati su SeDeX.
DATA DI EMISSIONE E REGOLAMENTO	22 dicembre 2023
VALORE INIZIALE	Il Valore di Chiusura di qualsiasi Sottostante alla Data di Valutazione Iniziale
DATA DI VALUTAZIONE INIZIALE	20 dicembre 2023
LIVELLO BARRIERA DECRESCENTE DI RIMBORSO AUTOMATICO ANTICIPATO	E fissata al 100,00% del Livello Iniziale nel 2° trimestre e diminuirà del 2,00% per trimestre, raggiungendo l'82,00% del Livello Iniziale nell'11° trimestre.
LIVELLO BARRIERA	60% del Valore Iniziale
LIVELLO BARRIERA CEDOLA	70% del Valore Iniziale
CEDOLA TRIMESTRALE	2,10% dell'Importo Nominale
DATE DI VALUTAZIONE CEDOLA	21 marzo 2024, 20 giugno 2024, 20 settembre 2024, 20 dicembre 2024, 21 marzo 2025, 20 giugno 2025, 22 settembre 2025, 22 dicembre 2025, 23 marzo 2026, 22 giugno 2026, 24 settembre 2026, 21 dicembre 2026
DATE DI PAGAMENTO DELLA CEDOLA	7 giorni lavorativi dopo ciascuna Data di Valutazione Cedola

(1) Rating in vigore al momento di redazione della brochure.

CARATTERISTICHE DELLO STRUMENTO

DATE DI VALUTAZIONE DEL RIMBORSO ANTICIPATO	20 giugno 2024, 20 settembre 2024, 20 dicembre 2024, 21 marzo 2025, 20 giugno 2025, 22 settembre 2025, 22 dicembre 2025, 23 marzo 2026, 22 giugno 2026, 24 settembre 2026
DATE DI PAGAMENTO DEL RIMBORSO ANTICIPATO	7 giorni lavorativi dopo ciascuna Data di Valutazione del Rimborso Anticipato
DATA DI VALUTAZIONE FINALE	21 dicembre 2026
DATA DI SCADENZA	31 dicembre 2026
RIMBORSO A SCADENZA	Se il prodotto non viene rimborsato anticipatamente, a scadenza sarà corrisposto uno degli importi indicati di seguito: • Se l'Evento di Barriera NON si è verificato, sarà corrisposto l'Importo Nominale. • Altrimenti, sarà corrisposto un ammontare pari alla performance del Sottostante peggiore moltiplicata per l'Importo Nominale. L'ammontare corrisposto in tale caso sarà inferiore all'Importo Nominale e l'investitore potrebbe incorrere in una perdita, totale o parziale, del capitale investito.
PERFORMANCE DEL SOTTOSTANTE	Per ciascun Sottostante, il Valore di Chiusura di tale Sottostante ad ogni data diviso il suo Valore Iniziale, espresso in percentuale.
VALORE DI CHIUSURA	Per ciascun Sottostante, il valore del Sottostante alla chiusura delle negoziazioni del mercato in un qualsiasi giorno di mercato aperto.



FATTORI DI RISCHIO

Rischio di perdita del capitale
In caso di vendita dei certificati prima della scadenza, il prezzo potrà essere inferiore al prezzo di sottoscrizione. L'investitore si assume un rischio di perdita totale o parziale del capitale investito non misurabile a priori. Inoltre, il valore di rimborso dei certificati a scadenza potrà essere inferiore al valore nominale e dipende dall'andamento dei sottostanti. Nello scenario peggiore, la perdita del capitale sarà totale.

Rischio legato ai sottostanti
Il meccanismo di rimborso è legato dall'andamento di indici che costituiscono il paniere sottostante. Acquistando i certificati l'investitore acquista e vende implicitamente opzioni sui sottostanti. L'importo corrisposto alla scadenza dipende anche dal valore delle opzioni. In assenza di altri fattori di rischio e prima della liquidazione dei certificati, una riduzione del valore delle opzioni dovuta ad una variazione del valore dei sottostanti può comportare una riduzione del prezzo dei certificati.

Rischio di tasso
Prima della scadenza, un aumento dei tassi di interesse su un orizzonte temporale uguale alla scadenza residua dei certificati, provocherà una riduzione del loro valore.

Rischio emittente
Acquistando i certificati l'investitore è esposto al rischio di credito dell'Emittente e del Garante, che diventino insolventi o falliscano. Il rating indicato per Natixis è quello in vigore al momento della realizzazione di questa brochure. Questo rating può essere rivisto in ogni momento e non costituisce garanzia di solvibilità dell'Emittente e del Garante. Questo non costituisce e non costituirà in alcun modo un elemento per la sottoscrizione dei certificati.

Rischio di liquidità
L'Emittente farà domanda d'ammissione a negoziazione dei certificati "Phoenix Worst-Of Yeti" sul mercato SeDex. Method Investment & Advisory Ldt, in qualità di Specialist, si impegna a garantire la liquidità sul mercato SeDex. I prezzi dello strumento sono reperibili sul sito internet https://www.borsaitaliana.it/. In presenza di eventi straordinari può essere difficile per l'investitore vendere o liquidare gli investimenti o ottenere informazioni attendibili sul loro valore.

PROSPETTO INFORMATIVO

Prima dell'acquisto leggere attentamente il prospetto di base approvato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) in data 9 giugno 2023 per i certificati "Phoenix Worst-Of Yeti", come di volta in volta integrato e supplementato, la relativa Nota di Sintesi, le Condizioni Definitive (Final Terms) e il Documento Contenente le Informazioni Chiave dei Certificati, che sono disponibili sul sito https://equityderivatives.natixis.com/, ponendo particolare attenzione alle sezioni dedicate ai fattori di rischio connessi all'investimento, ai costi e al trattamento fiscale dei Titoli, nonché ad ogni altra informazione che possa essere rilevante ai fini della corretta comprensione delle caratteristiche dei Certificati. I Certificati non sono un investimento adatto a tutti gli investitori e comportano un rischio di perdita totale o parziale del capitale investito. Ove i Certificati siano acquistati o venduti prima della scadenza, il rendimento potrà variare considerevolmente. Si invitano pertanto gli investitori a rivolgersi ai propri consulenti prima di effettuare l'investimento.

NATIXIS
CORPORATE AND INVESTMENT BANKING

Equity Solutions
Via Borgogna, 8
20122 Milano, Italy
www.natixis.com

AVVERTENZE

Documento trasmesso a CONSOB (Commissione Nazionale per la Società e la Borsa). Il presente Messaggio pubblicitario è preparato sotto la sola responsabilità di Natixis, che commercializza i certificati.

Questo documento costituisce una presentazione commerciale di carattere puramente informativo. Non costituisce offerta, sollecitazione, raccomandazione o consulenza all'investimento per l'acquisto o la vendita o la sottoscrizione dei certificati "Phoenix Worst-Of Yeti" (i "Titoli"). L'informativa completa relativa ai certificati, inclusi i relativi fattori di rischio, è disponibile tramite consultazione del Prospetto di Base (Base Prospectus), delle Condizioni Definitive e del Documento Contenente le Informazioni Chiave. Questo documento è distribuito ad un pubblico indistinto. Di conseguenza, i certificati in questione non tengono conto di alcun obiettivo di investimento, situazione finanziaria o bisogno specifico di un particolare investitore. In caso di sottoscrizione, l'investitore deve prima consultare il Prospetto di Base, le Condizioni Definitive e il Documento Contenente le Informazioni Chiave dei certificati "Phoenix Worst-Of Yeti", in modo da essere completamente al corrente dei rischi connessi. L'investimento deve essere fatto tenendo in considerazione gli obiettivi di investimento, l'orizzonte di investimento, esperienza e abilità di far fronte ai rischi associati alla transazione. L'investitore è invitato, a consultare il proprio consulente legale, fiscale, finanziario, contabile e altri professionisti competenti per assicurarsi che i certificati rispondano ai suoi bisogni alla luce della sua situazione finanziaria, legale, fiscale o contabile. Si richiama l'attenzione dell'investitore al fatto che la sottoscrizione dei certificati possa essere interdetta da alcune normative nazionali ad individui o paesi soggetti a queste normative. È QUINDI VOSTRA RESPONSABILITÀ ASSICURAVI DI ESSERE AUTORIZZATI ALLA SOTTOSCRIZIONE DEI CERTIFICATI. Si specifica che nessuna "US person", così come definita dal "Regulation S", può possedere direttamente o indirettamente i titoli qui descritti, e di conseguenza i titoli vengono offerti e venduti al di fuori degli Stati Uniti a soggetti che non siano di nazionalità americana (US nationals) sulla base del "Regulation S". Le simulazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono il risultato di analisi di Natixis in un determinato momento e non anticipano i risultati futuri. Si ricorda che la performance passata non è un indicatore attendibile delle performance future e non è costante nel tempo. Tutti i dati contenuti nel documento non tengono conto della tassazione applicabile, dell'inflazione e/o dei costi relativi all'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento, inclusa l'eventuale descrizione di vantaggi e svantaggi, è svolta senza considerazione del processo di investimento scelto ed in particolare dei costi che possono essere associati a tale processo di investimento e avere un impatto sull'economicità generale della transazione per l'investitore. Questa brochure descrive esclusivamente le caratteristiche tecniche e finanziarie dei certificati. Questo documento è predisposto per la distribuzione in un contesto di offerta pubblica in Italia. Il Distributore da un lato, l'Emittente e il Garante dall'altro, sono entità legali indipendenti. Natixis o le sue sussidiarie e filiali, collaboratori e clienti possono avere un interesse o essere in possesso o acquisire informazioni su ciascun prodotto, strumento finanziario, indice o mercato menzionato in questo documento e questo può creare un conflitto di interesse potenziale o reale. Questo può far riferimento ad attività quali il possesso, trading o market making o la prestazione di servizi finanziari o di consulenza su ciascun prodotto, strumento finanziario, indice o mercato menzionato in questo documento. Questo documento non è stato redatto secondo le disposizioni regolamentari sull'indipendenza delle analisi finanziarie. Natixis non è soggetta a divieti sul trading degli strumenti interessati prima dell'emissione della comunicazione. Il Prospetto Base relativo al programma di emissione degli strumenti finanziari è stato approvato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) in data 21 aprile 2023. Il Prospetto Base, le Condizioni Definitive e il Documento Contenente le Informazioni Chiave di questi strumenti finanziari datati 28 novembre 2023 sono disponibili sul sito https://equityderivatives.natixis.com/it/products/

Le informazioni contenute in questo documento non saranno aggiornate successivamente alla data di inizio del periodo di commercializzazione. Inoltre, la trasmissione del presente documento non comporta in alcun modo obbligo di aggiornamento delle informazioni ivi contenute per nessuna delle parti. Questo documento non può essere distribuito direttamente o indirettamente a cittadini o residenti degli Stati Uniti. Natixis è approvata dall' Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution ("ACPR") in Francia come Banca – fornitore di servizi finanziari. Natixis è regolata da AMF per l'esercizio dei servizi di investimenti per cui è autorizzata. Natixis è soggetta a supervisione della Banca Centrale Europea ("BCE").

GROUPE BPCE